

Orbis S.A. („**Emitent**”) informuje, iż w związku z otrzymanym sprawozdaniem biegłego rewidenta z badania rocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Orbis za okres od dnia 01.01.2020 do dnia 31.12.2020 rok, na podstawie zbadanych danych finansowych ustalił, iż wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA, obliczony dla grupy kapitałowej Emitenta na dzień 31.12.2020 r. wynosi - 5,585.

Powyższy Wskaźnik Finansowy obliczony został w związku pkt 12.1 (l) Warunków Emisji Obligacji Seria ORB B 290721, o łącznej wartości 200 000 000 PLN ("**Warunki Emisji Obligacji**"), zgodnie z którym przekroczenie przez wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA wartości 3,0, stanowi Przypadek Naruszenia Warunków Emisji Obligacji. Emitent stwierdził, iż wprawdzie wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA, obliczony na dzień 31.12.2020 r. formalnie nie jest wyższy od wartości 3,0, to jego przekazanie do publicznej wiadomości jest zasadne z uwagi na cel i funkcje warunku określonego w pkt. 12 (l) Warunków Emisji Obligacji. Szczegółowe informacje dotyczące w/w Wskaźnika Finansowego zawarte zostały w Potwierdzeniu Zgodności, o którym mowa w pkt 14 Warunków Obligacji, załączonym do niniejszego raportu.

Wartość Wskaźnika Finansowego, determinowana jest ujemną wartością EBITDA wynoszącą na dzień 31.12.2020 r. - 68,541 tyś. zł. Powyższe spowodowane zostało przez epidemię COVID 19 oraz wprowadzonymi w związku z jej wystąpieniem zakazami lub ograniczeniami dopuszczalności organizowania imprez masowych, zgromadzeń, konferencji, czy uroczystości, które doprowadziły do licznych anulacji rezerwacji w hotelach prowadzonych przez Emitenta i spółki zależne. W konsekwencji istotnie zmniejszyła się liczba gości i zdarzeń obsługiwanych przez Emitenta i podmioty zależne, co przełożyło się na znaczący spadek przychodów generowanych z podstawowej działalności grupy Orbis w 2020 roku.

Emitent oświadcza, iż powyższa sytuacja, nie będzie miała wpływu na prawidłowe i terminowe wywiązanie się przez Orbis S.A. ze wszystkich zobowiązań z tytułu Obligacji serii ORB B 290721, w tym wypłatę odsetek oraz wykup Obligacji, na zasadach i w terminach określonych w Warunkach Emisji Obligacji, uwzględniając Dzień Wykupu ustalony na 29 lipca 2021 r. Związane jest to m.in. z uzyskaniem przez grupę kapitałową AccorInvest Group S.A. (właściciela 100% akcji w kapitale zakładowym Orbis S.A.) dodatkowego finansowania na poziomie 954 milionów Euro, którego beneficjentem poprzez udział w grupowym cash - poolu jest Orbis S.A., o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 2/2021 z dnia 18.03.2021 roku.

Emitent wskazuje ponadto, iż Obligacje zabezpieczone są: (i) hipoteką umowną łączna do kwoty 625.000.000 zł ustanowioną na następujących nieruchomościach (hotelach), należących do Orbis S.A. - Mercure Warszawa Grand (KW Nr WA4M/00159685/9) oraz Novotel Warszawa Centrum (KW Nr WA4M/00072550/0), o najwyższej sumie zabezpieczenia wynoszącej 625.000.000 zł oraz (ii) hipoteką umowną na nieruchomości (hotelu) należącym do Orbis S.A. - Mercure Centrum Warszawa (KW nr WA4M/00097244/3) o najwyższej sumie zabezpieczenia 625.000.000,00 zł. Zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji, maksymalny wskaźnik LTV (tj. stosunek wartości nominalnej Obligacji do wartości przedmiotu Hipoteki, ustalonej na podstawie ostatnie dostępnej wyceny) określony został na poziomie nie wyższym niż 80% (punkt 12.1 (m)). Zgodnie z dostępnymi na stronie internetowej Emitenta wycenami (<https://www.orbis.pl/obligacje>), oszacowana łączna wartość rynkowa w/w nieruchomości stanowiących przedmiot Hipoteki wynosi 837 332 000 złotych. Oznacza to, iż wskaźnik LTV jest na poziomie poniżej 25%.

Terminy pisane wielką literą mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji Obligacji seria ORB B 290721, które dostępne są na stronie internetowej Emitenta (<https://www.orbis.pl/obligacje>).